



Desmistificando a Bolsa de Valores

Eustáchio Pagani / Maxwell Freitas

para Empresa Familiares



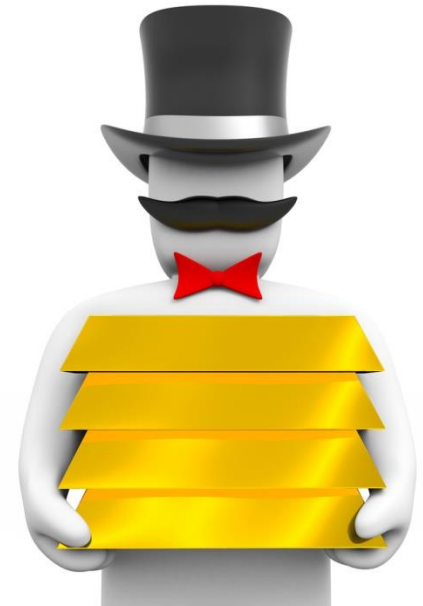
- **O que é Bolsa de Valores ?**
- **O que é uma Ação ?**
- **Quais os Tipos de Ações ?**
- **Como comprar um Ação ?**
- **Minha Estratégia**





5 Maneiras de ser rico...

- Nascer rico (herança).
- Casar com alguém rico.
- Talento especial (Ronaldinho).
- Mega-sena (sorte).
- Economizar dinheiro todos meses e investir corretamente.





- ▶ **A história da economia brasileira foi escrita por empresas familiares, principalmente na indústria.**
- ▶ **41% dos 27 milhões de empregos formais.**
- ▶ **20% do PIB nacional.**
- ▶ **Essas empresas valorizaram-se mais do que as companhias sem a presença do dono. É o fim do tabu.**
- ▶ **18 empresas familiares: alta superior à média dos últimos cinco anos. É a evolução dos negócios nas grandes famílias brasileiras**

Ex.

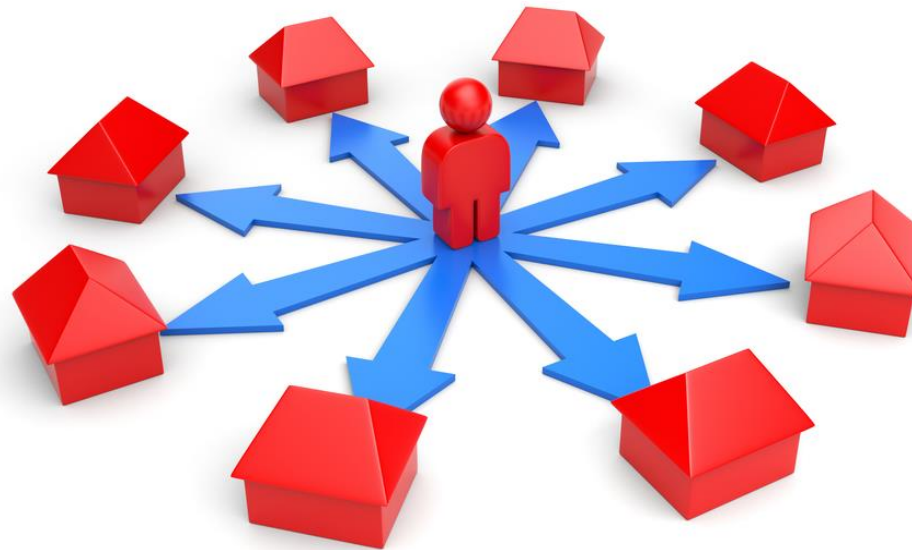
Votorantim, Gerdau, Sadia, Banco Itaú, Gol, Klabin, Localiza, Marcopolo, Natura, Net, Pão de Açúcar, Randon, Saraiva, Weg.

O que é uma Ação ?



Ação = Uma parcela muito pequena de uma empresa.

Quando alguém compra uma ação, se torna sócio dessa empresa





Porque abrir capital (ações)?

- Necessidade de captar recursos (dinheiro)

Aumento o crescimento;

Ampliação da Produção;

Modernização da Empresa;

Criação de Novos Produtos;

Informatização, etc.

- Sócios dividem risco e retorno

- Lucro X Prejuízo





Qualquer pessoa pode investir em ações?

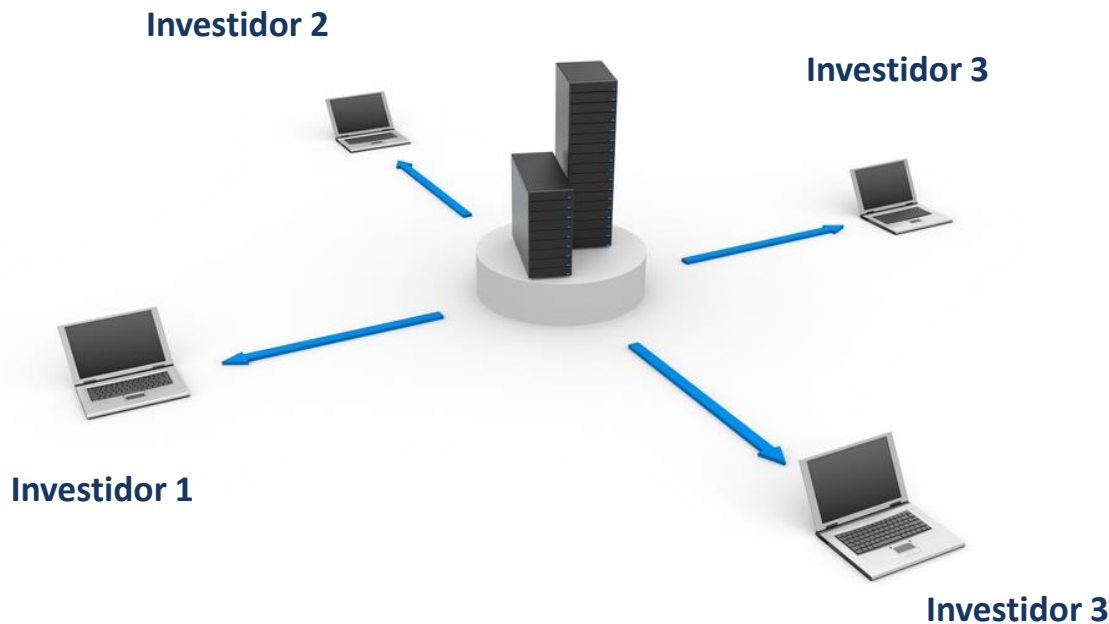
Sim, é possível somente com uma ação de uma empresa, você participar dos lucros.





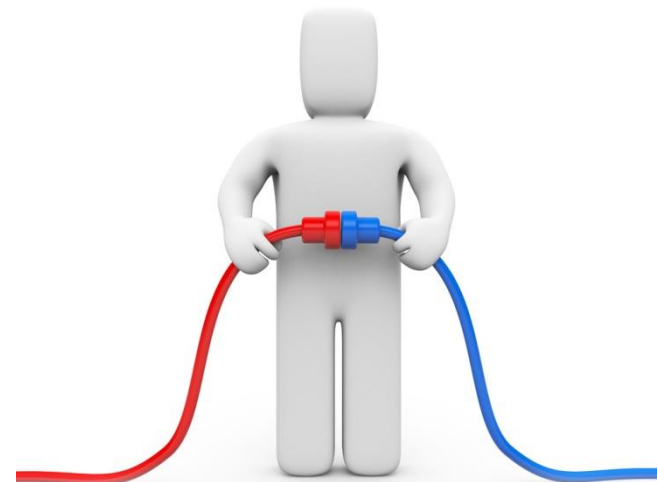
O que é Ibovespa

É um Índice calculado desde 1968, que acompanha
a evolução de 65 empresas mais negociadas na
Bolsa



Bolsa de valores é o local onde se compram e se vendem as ações das empresas.

Corretora conecta cliente com a bolsa



- 4 Maior Bolsa do Mundo
- Acesso Online (conta,extrato)



Porque ação rende mais ?

- Renda Fixa

Poupança

- Renda Variável

Você recebe a valorização da Ação + lucros

- Sendo SÓCIO de boas empresas..



Como se ganha ?



A empresa cresce e os lucros aumentam...



**Lucro da Empresa –
Vale**

**Ação = R\$27,00
Dividendos = R\$1,00
2005**



**Lucro da Empresa –
Vale5**

**Ação = R\$57,00
Dividendos = R\$1,50
2008**



**Lucro da Empresa –
Vale**

**Ação = R\$15,00
Dividendos = R\$0,50
2003**

Home Broker – Sistema para compra via Web



ORDENSFINANCEIROGRÁFICOONDE INVESTIRFUNDOSCLUBESCURSOSALERTASMEUS DADOSINFORMAÇÕESAJUDASAIR

Cotações

Visualizar Histórico On-Line

Status:

Ativo:

Nova Página:

Ativo	Preço Uli	Var %	Qtd Cp	Melhor C	Melhor V	Qtd Vd	Mínima	Máxima	Fech Ant	Pr Médio	Negócios	Estado	Prç Teor
VALE5	36,10	1,66	500,00	36,05	36,10	1,40 K	34,35	36,10	35,51	35,23	14628	FDIA	0,00
CSNA3	48,39	0,37	300,00	48,25	48,39	7,20 K	46,07	48,39	48,21	47,06	9298	FDIA	0,00
PRGA3	39,75	1,15	36,50 K	39,75	40,49	12,40 K	38,57	40,86	39,30	39,75	1419	FDIA	0,00
KLB4	4,53	1,80	10,00 K	4,53	4,55	2,90 K	4,28	4,63	4,45	4,47	1213	FDIA	0,00
ITSA4	9,30	2,31	10,10 K	9,22	9,30	99,70 K	8,81	9,30	9,09	9,10	3388	FDIA	0,00
MMXM3	14,30	0,63	1,60 K	14,30	14,40	200,00	13,05	14,68	14,21	13,98	1263	FDIA	0,00
IGBR3	1,73	-1,14	100,00	1,62	1,68	300,00	1,69	1,73	1,75	1,70	6	FDIA	0,00
PETR4	31,86	1,30	300,00	31,85	31,86	2,60 K	30,25	31,86	31,45	31,02	18013	FDIA	0,00
PETR3	38,70	0,21	100,00	38,60	38,70	3,90 K	37,00	38,94	38,62	37,96	5623	FDIA	0,00
PETR4F	31,75	0,95	15,00	31,76	31,80	44,00	30,24	31,75	31,45	30,96	1909	FDIA	0,00
UNIP6	1,38	0,00	83,00 K	1,36	1,38	138,30 K	1,36	1,38	1,38	1,36	114	FDIA	0,00
PSSA3	16,25	-1,81	1,20 K	16,21	16,25	4,50 K	16,10	16,40	16,55	16,25	232	FDIA	0,00

OrdensStart CompraStop Venda

☐ Comprar☒ Vender

Ativo:

Empresa: VALE R DOCE PNA N1

Lote Min: 100

Mercado: Vista

Quant Disp:

Quantidade:

Preço:

Valor Ordem:

Conta: Corrente

Validade: Hoje

Ass. Eletrônica:

Gráfico VALE5

590000000

295000000

0

10:0311:4813:3515:2317:09

Destaques IBOVESPA

FastQuote

Book de Ofertas VALE5

Notícias

Compra		Venda	
Quant.	Preço	Preço	Quant.
500	36,05	36,10	1,40 K
3 K	36,01	36,11	27,60 K
5,70 K	36,00	36,14	900
1,50 K	35,90	36,15	2 K
400	35,88	36,16	23,60 K

Lista de Ofertas

O que um Operador faz para o investidor



Investidores no Estados Unidos



Nos Estados Unidos na década de 80/90, a taxa de juros era 17% a.a e caiu para 5%.

No mesmo período a Bolsa subiu 500% em 10 anos.

Hoje 50% dos americanos investem em ações

No Brasil, só no ano de 2007

o número de investidores em ações aumentou
de 255 mil para 400 mil pessoas

Em 2010, podemos chegar 1 milhão...

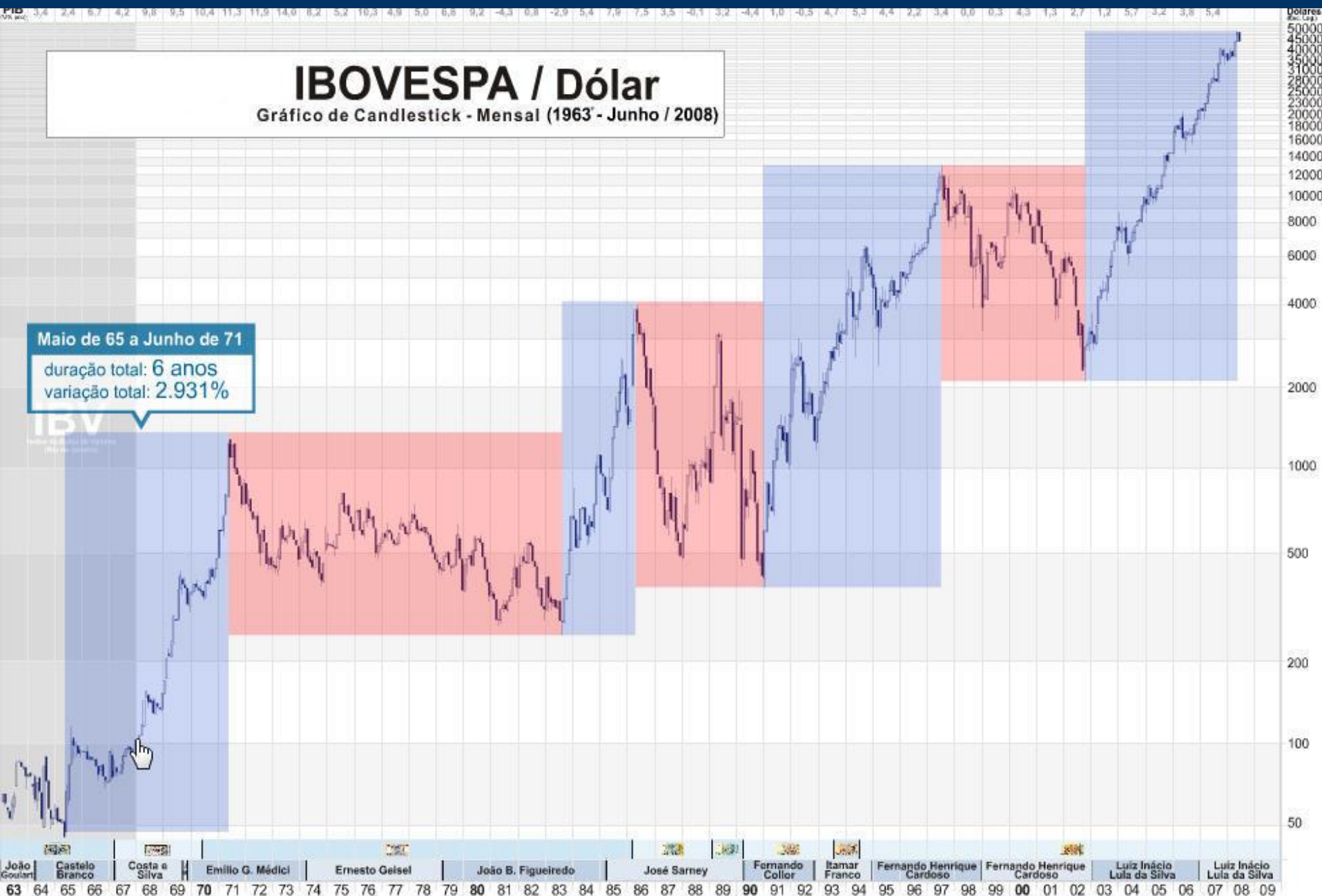


O tempo é seu aliado...



Fator tempo é algo que podemos
Transformar pequenas quantias em
grandes fortunas, veja exemplo
R\$ 10.000,00 investidos em 1997 hoje seriam...

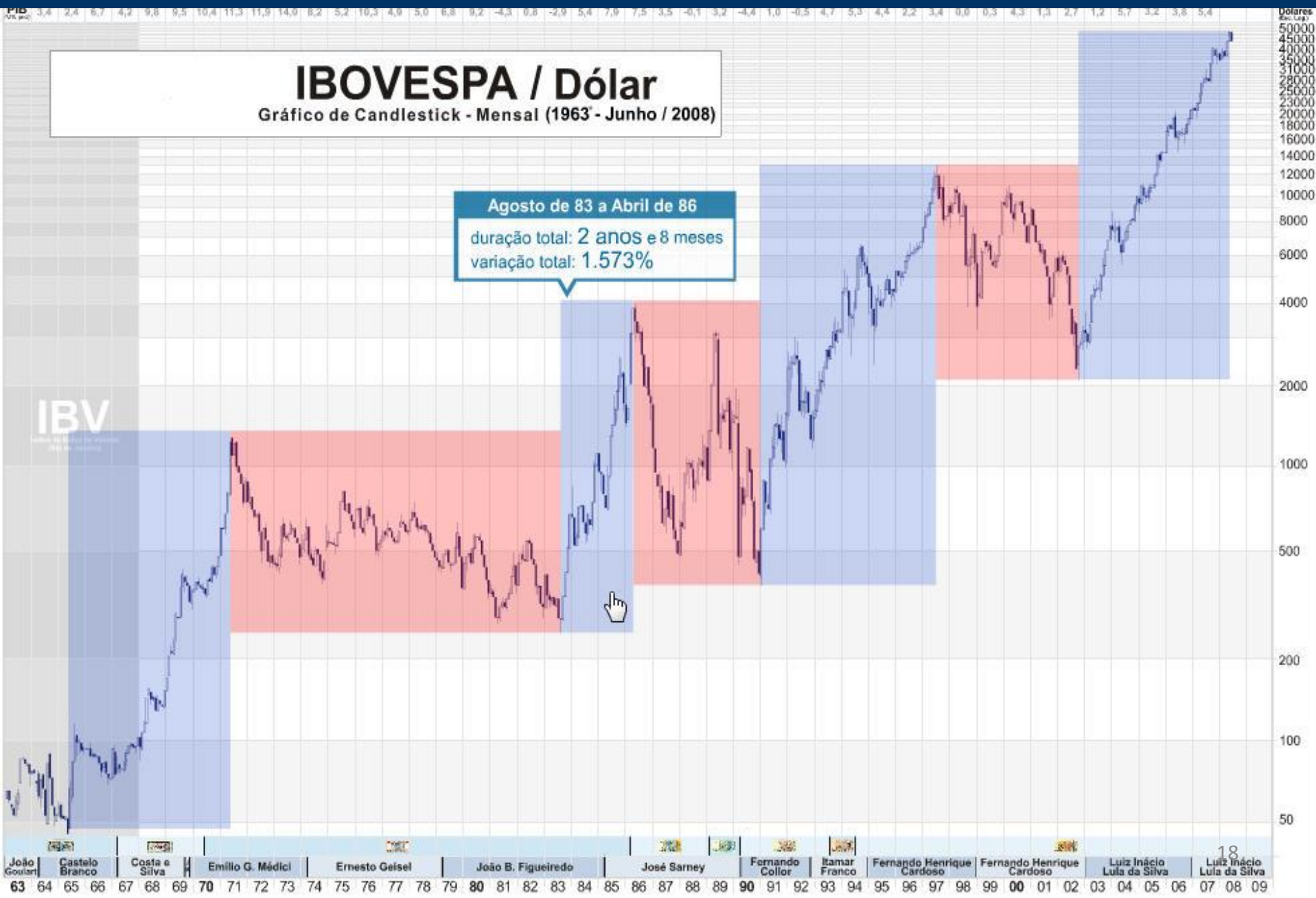
	Preço		Variação %	Rentabilidade Média a.a.	Valor Atual R\$
	1997	2008			
GERDAU	0,43	55,20	12737%	51,2%	R\$ 1.283.720,93
VALE	0,93	46,05	4852%	39,4%	R\$ 495.161,29
AMBEV	3,20	139,19	4250%	37,9%	R\$ 434.968,75
USIMINAS	2,98	100,17	3261%	34,9%	R\$ 336.140,94
ITAÚ	1,40	39,87	2748%	33,0%	R\$ 284.785,71
ITAUSA	0,37	10,28	2678%	32,7%	R\$ 277.837,84
PETROBRAS	2,55	70,35	2659%	32,6%	R\$ 275.882,35
BRADESCO	2,39	49,42	1968%	29,4%	R\$ 206.778,24
IBOVESPA	7009	60409	762%	20,1%	R\$ 86.187,31
VARIG	1,67	1,89	13%	1,1%	R\$ 11.317,37
PARANAPANEMA	22,46	16,20	-28%	-2,7%	R\$ 7.212,82



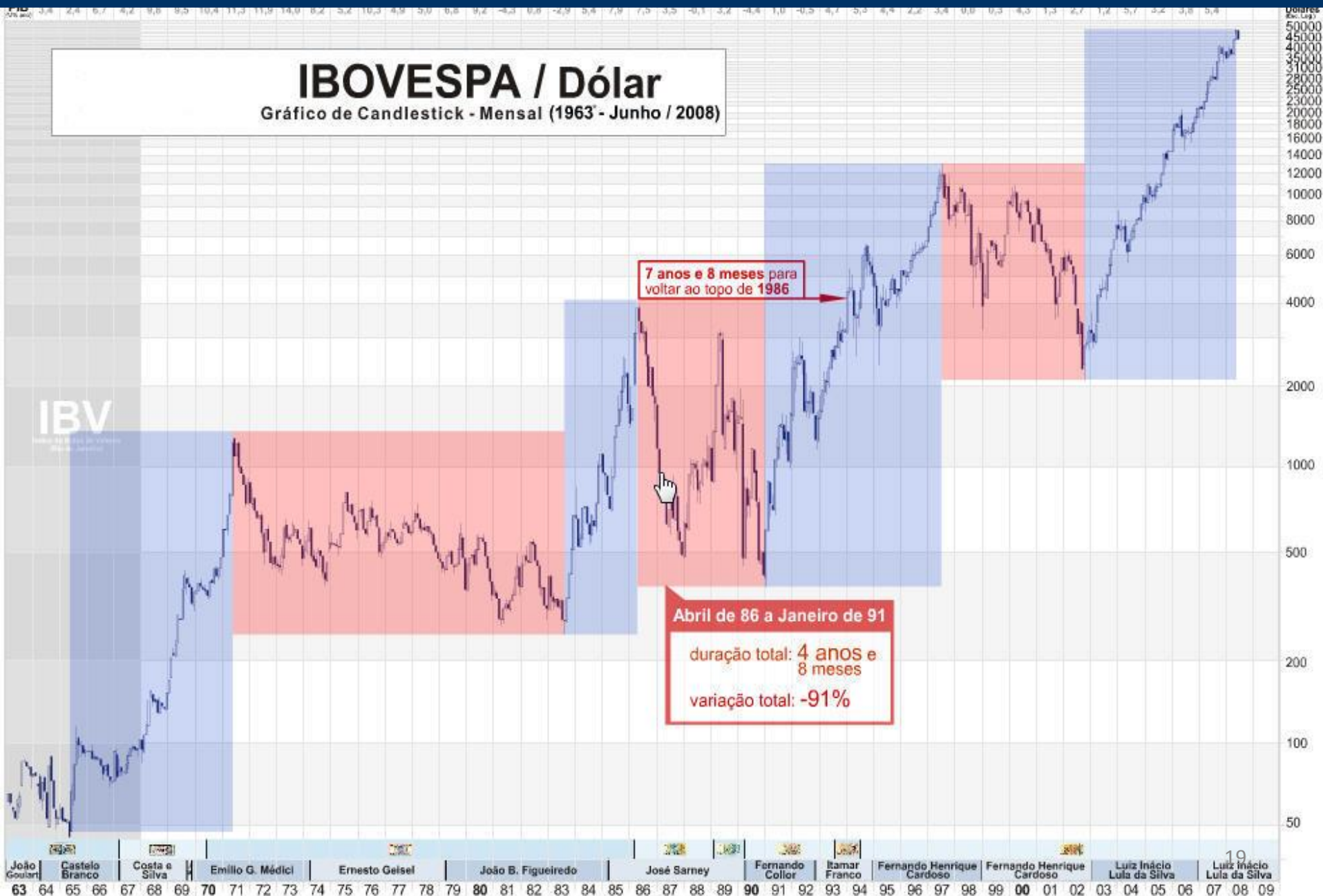
O Mundo mudou...



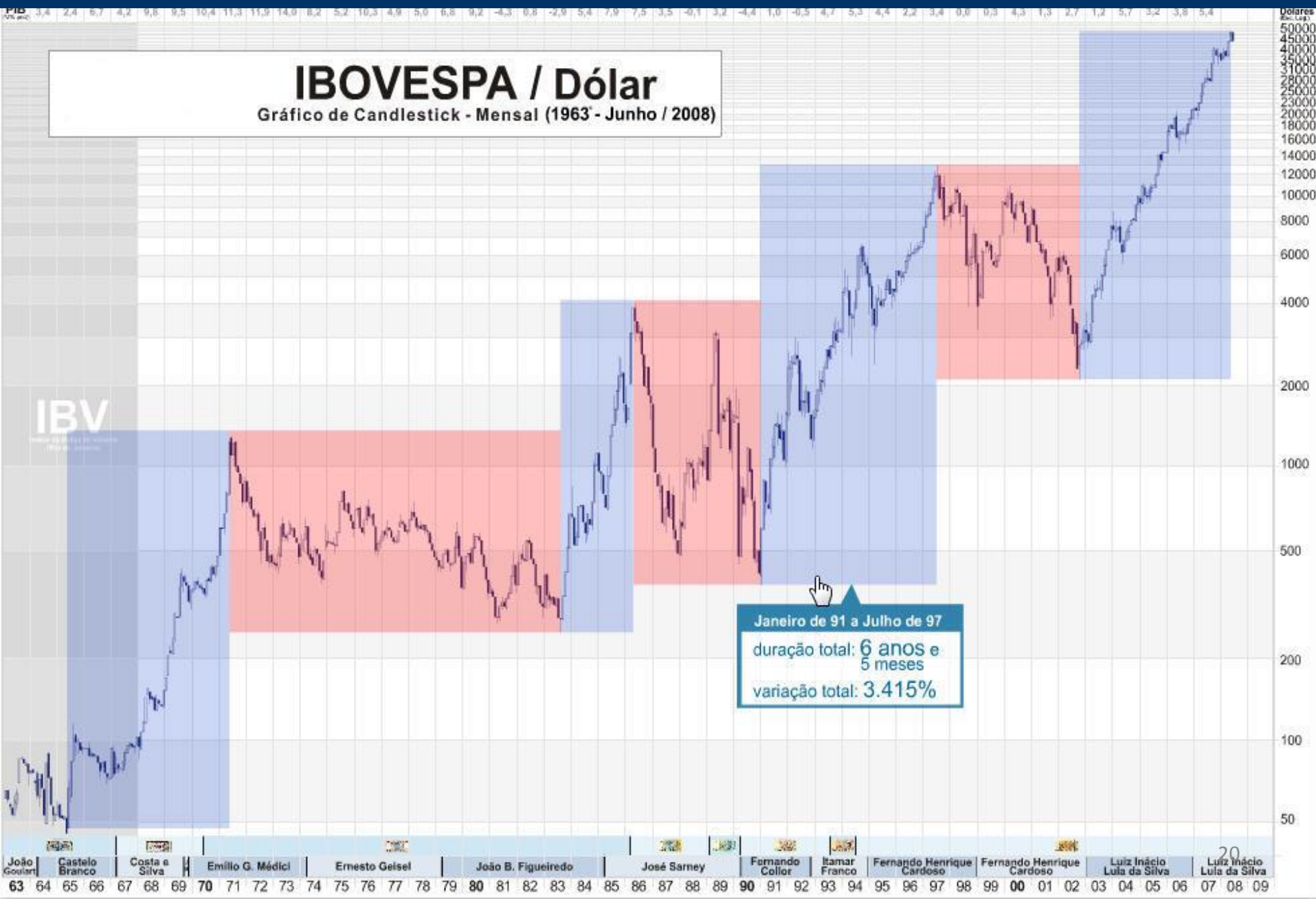
O momento é bom para Investir



O momento é bom para Investir



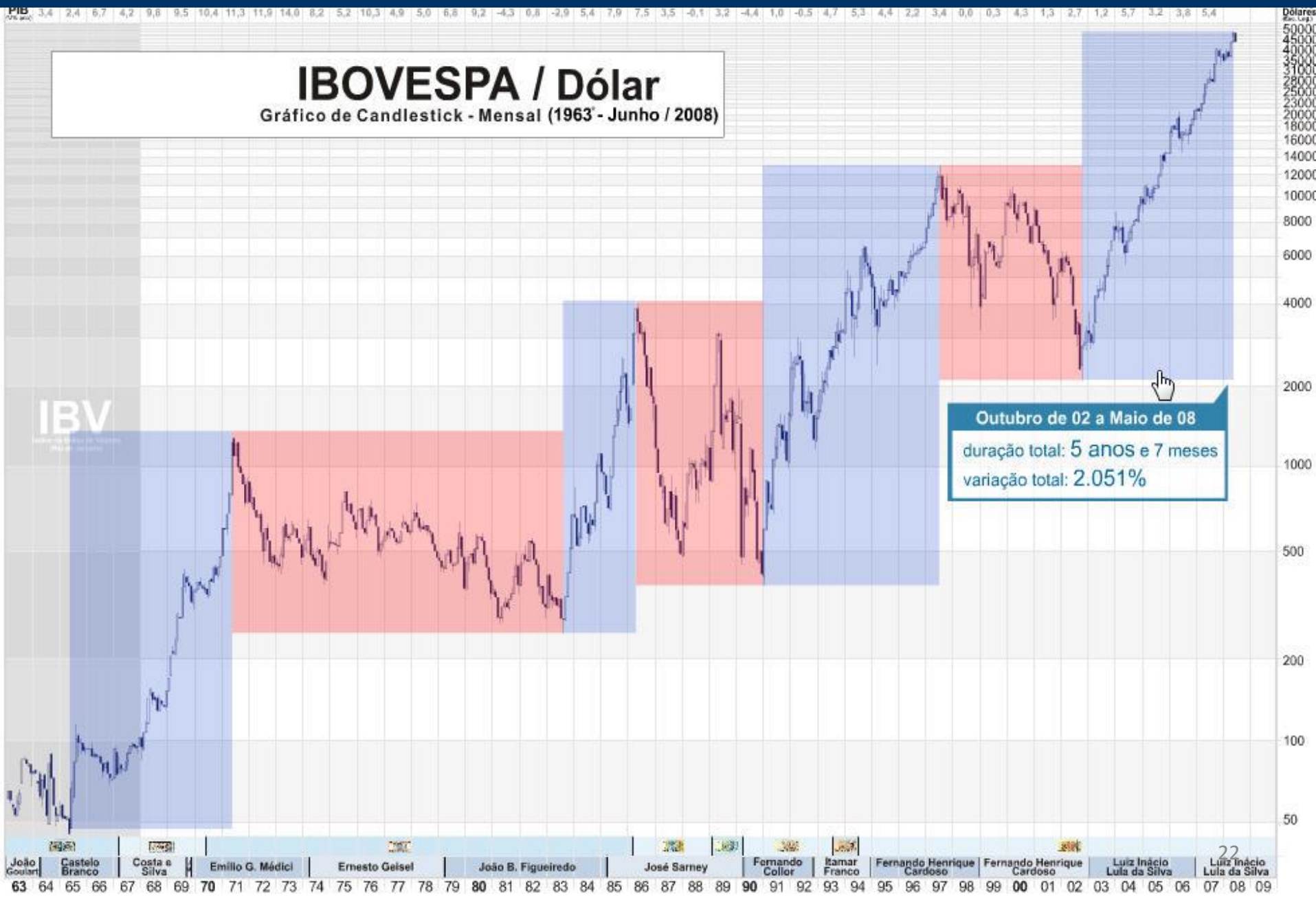
O momento é bom para Investir



O momento é bom para Investir



O momento é bom para Investir



A crise chega ao dia-a-dia dos brasileiros



O passo a passo da crise



Os americanos compram suas casas através de longos financiamentos (hipotecas).



Estes fluxos de recebíveis são “securitizados” (transformados em títulos).



Os bancos de investimento, fundos e seguradoras americanas compraram muitos desses títulos.



Todo esse impulso ao crédito criou uma “bolha” nos preços dos imóveis.



Esses títulos perderam valor pois tornaram-se de liquidez duvidosa.

Os bancos americanos ficaram fragilizados, perderam ativos, reconheceram perdas.



O sistema de crédito nos EUA ficou abalado. Secaram os financiamentos. Não houve mais empréstimos.



O governo americano injetou dinheiro no mercado para manter a liquidez. Não foi o suficiente.



Dada a influência dos EUA no mundo, a redução do crédito atinge o mundo inteiro.



Empresas do mundo inteiro têm que rever planos de investimento. Também sofrem os preços das commodities.



O mercado se assustou. As ações de todas as empresas caíram prevendo a recessão.



A queda brusca gera ainda mais incerteza. Bolsas despencam com “stops” disparados. Reação em cadeia.



Quais são os riscos básicos?



- Falência de uma empresa

Proteção : Comprar boas empresas

- Investir seu dinheiro sem prazo definido

Proteção : Aplicar em ações apenas o dinheiro que não irá gastar

- Falta de Estratégia

Proteção : Fazer o curso





- Eleição nos EUA

Barack : Deve ser Presidente , EUA é fortalecido

- Consumo global continua (commodities),
menos acelerada . Bom para o planeta.....

- O Brasil deve sair quase ileso !!

Financial Times





- Investidores Curto Prazo
 - Proteção da carteira (Hedge)
 - Trade system (ganhos na queda também)
 - Proteção ativos (compra de seguros)
- Investidores Longo Prazo
 - Proteção da carteira (Hedge)
 - Proteção de alguns ativos (compra de seguros)





Finalidade da proteção do Capital Investido !

H E D G E

O que é:

É a proteção da carteira de ações contra a variação do mercado

Vantagem:

- Menor custo operacional
- Liquidez
- Agilidade



Proteção contra Crise



O que fazer?

Hedge para proteger a sua carteira.

- Se o mercado cair, o que acontece?



HEDGE

Ações desvalorizam

Ganha \$ no Hedge

- Se o mercado subir, o que acontece?



HEDGE



Perde \$ na BMF

Ações valorizam



Proteção

Ganhando com a Queda



- Ao invés de comprar uma ação e depois vendê-la, vamos começar a operação vendendo uma ação e depois comprando. Exemplo:

Premissa – acreditamos na desvalorização de PETR4. Como todas as ações de PETR4 são iguais, vamos alugar umas ações de PETR4 para vendê-las. Acompanhe o fluxo:

Fluxo da Operação na conta:

1 – Venda de 1000 ações de PETR4	+ 45.000,00
2 – Aluga-se ações de investidores de longo prazo (BTC)	
3 – Compra de 1000 ações de PETR4	- 41.000,00
4 – Paga-se um aluguel BTC (2% ao ano, pró-rata)	- 36,00
	3.964,00 (bruto)

- Nesse exemplo alugamos PETR4 por 15 dias úteis e pagamos o valor proporcional de R\$ 36,00 por esse aluguel. Quanto mais tempo ficar com as ações, maior é o custo de aluguel na operação, sempre respeitando a taxa de, nesse caso, 2% ao ano pró-rata.

Compra de um seguro



Quanto custa um seguro ?

Exemplo:

PETROBRÁS - Preço que comprou R\$ 28,00 (200 ações)

Valor R\$ 5.600,00

Prazo : 03 meses

Seguro: por R\$ 1,25 x 200 = 250 reais

Se o mercado cair para R\$ 20,00

- R\$ 8,00 desvalorização da Ação
- + R\$ 8,00 valorização do Seguro
- R\$ 1,25 custo do seguro
- = Prejuízo limitado a R\$ 1,25

Se o mercado subir para R\$ 40,00

- + R\$ 12,00 valorização da Ação
- R\$ 1,25 custo do seguro
- = Lucro de R\$ 10,75
- *O lucro é ilimitado*



Qual a diferença de ter uma estratégia ?





Perfil de um Investidor:

- Max – 11 anos - 5 Série
- Aplica economias da Mesada
- Prática sua própria Estratégia
- Incentivador - O pai



Exemplo de um Investidor:

- Notícias + Dados que influenciam o Mercado
- Índice Futuro (Ibovespa e Dólar)
- Abertura das Bolsas (Dow Jones)
- Gráficos

Resultado



Comparativo – Investidor x Estrategista



R\$ 10.000,00 investidos em 2003, seriam

Estrategista



Investidor

Estrategista: 228% de rentabilidade

Investidor : 128% de rentabilidade



Operador é um simples técnico



Investidores



Direção Certa



Carteira de Investimentos

Plataforma do Cliente



ELISETE BARBOSA

Sair | Opções



Notícias



Gráficos



Eretz TV



Bloomberg TV



Calculadora



HomeBroker



Onde investir



Analises Youtube



Eretz Educação



Podcast Eretz



Aviso do Eretz



Eretz Broker

ERETZ BROKER



Operador - Eretz

ELISETE BARBOSA: olá, tudo bem

Operador - Eretz: tudo

Mensagem:

Ordem

Video

Imagem

Enviar

Usuários conectados

Operador - Eretz

Simule sua estratégia....



O JovemInvest é um simulador do mercado financeiro (Bovespa, BM&F) onde os jovens investidores praticar sua estratégia, R\$ 100.000,00 virtuais

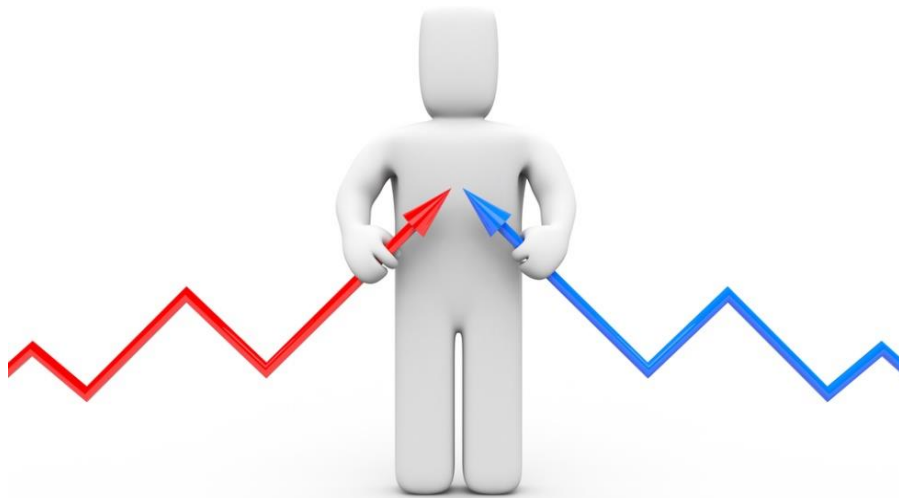
eb.joveminvest.com.br



Faça um Curso conosco....



Aprenda a Ganhar na Bolsa de Valores



Professor Eustáchio Pagani

Eustachio.pagani@xpi.com.br

11 3027 3718

www.eretzbroker.com.br

Site pessoal

Maxwell de Souza Freitas

aofmax@uol.com.br

11-4787-2431